

Estimating Your 1988 Tax (For taxpayers under age 65)

This pamphlet is intended to help Quebec residents under age 65 to estimate how much federal tax they will pay under the new personal income tax system being introduced as part of tax reform.

The calculation sheet to the right is not a tax return nor is it a complete listing of tax provisions. It is intended only to illustrate how tax reform affects individuals and families with typical kinds of income, deductions and credits. It is not designed for those with more complicated tax situations.

The main difference in calculating tax in the new system is that many exemptions and deductions are replaced by tax credits. Instead of subtracting these exemptions and deductions from *income*, taxpayers will subtract credits directly from *tax*.

Some explanatory notes are provided to help in using the form. Before beginning, you may wish to read the description of the new system in the booklet, *Tax Reform and Canadian Households*.

Illustrative Calculation Sheet

Arriving at Taxable Income

Sources of income

Employment earnings	.....	+	.....
Family allowance	.....	+	.....
Interest and other investment income	.....	+	.....
Other income	.....	=	.....
Total income (add sources of income)	.....		.....

Deductions

Registered Pension Plan contributions	.....	+	.....
Registered Retirement Savings Plan contributions	.....	+	.....
Union dues	.....	+	.....
Child care expenses ⁽¹⁾	=
Total deductions (add deductions)	.....		.....
Net income (subtract total deductions from total income)	.....	=	.....
Taxable income ⁽²⁾

Arriving at Tax Payable

Tax on taxable income ⁽³⁾
Credits			
Canada/Quebec Pension Plan ⁽⁴⁾	+
Unemployment insurance ⁽⁴⁾	+
Basic personal	.....	+	1,020
Married ⁽⁵⁾	+
Child 18 and under ⁽⁶⁾	+
Charitable donations ⁽⁷⁾	=
Total credits (add credits)	.....		.....
Basic federal tax (subtract total credits from tax on taxable income)	.....		.....
Federal tax calculation			
Surtax (3% of basic federal tax)	.....	+	.....
Sub-total (add surtax to basic federal tax)	.....	=	.....
Other credits			
Refundable child tax credit ⁽⁸⁾	+
Refundable sales tax credit ⁽⁹⁾	=
Total other credits (add other credits)	.....		.....
Sub-total (subtract total other credits from previous sub-total)	.....	-	.....
Tax abatement (16.5 per cent of basic federal tax)	.....	=	.....
Net federal tax	.....		.....

Explanatory Notes

- The maximum child care expense deduction in 1988 is \$4,000 for each child aged 6 and under and \$2,000 for each child between age 7 and 14.
- Taxable income will be the same as net income unless you have special deductions such as capital losses of other years.
- Tax on taxable income is 17 per cent of taxable income on the first \$27,500; or \$4,675 plus 26 per cent on the next \$27,500; or \$11,825 plus 29 per cent of the remainder in excess of \$55,000.
- CPP/QPP and unemployment insurance credits are 17 per cent of contributions.
- For those claiming a dependent spouse, the married credit is \$850. The credit is reduced by 17 per cent of the dependent spouse's income in excess of \$500.
- The child credit is \$65 for each of the first two children 18 years of age and under and \$130 for the third and each subsequent child.
- The charitable donations credit is 17 per cent of total charitable contributions up to \$250 plus 29 per cent of the total in excess of \$250.
- The refundable child tax credit is \$559 per child. For those without receipted child care expenses, a supplement of \$100 will be paid on behalf of each child aged 6 and under. The credit is reduced by 5 per cent of family net income in excess of \$24,090.

- The federal refundable sales tax credit is \$70 per adult and \$35 per child and is reduced by 5 per cent of family net income in excess of \$16,000. Because it is refundable, this credit is paid to the taxfiler even when no tax is otherwise payable.

Comparing New and Old Systems

Please note that if you compare your federal income tax payable in 1987 under the old system and in 1988 under the new system, using the same income figures, the result will be only an approximation of the change in your taxes due to tax reform. The impact of tax reform in your taxes can be measured only by comparing 1988 taxes under the old and new systems.

The booklet, *Tax Reform and Canadian Households*, contains comparisons of estimated tax before and after tax reform for various income levels.

For more information, please write to:

Tax Reform
Department of Finance
140 O'Connor Street
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

Comment estimer l'impôt de 1988

(Contribuables de moins de 65 ans)



Cette brochure est conçue pour aider les contribuables du Québec de moins de 65 ans à estimer l'impôt fédéral à payer en vertu du nouveau régime d'impôt des particuliers instauré dans le cadre de la réforme fiscale.

La feuille de calcul exposée à la page de droite n'est ni une déclaration d'impôt ni une liste complète des dispositions fiscales. Elle ne sert qu'à illustrer l'incidence de la réforme fiscale pour les particuliers et familles qui ont des revenus, déductions et crédits usuels. Elle n'est pas conçue pour les personnes dont la situation fiscale est plus compliquée.

La principale différence inhérente au calcul de l'impôt du nouveau régime est que bon nombre des exemptions et déductions sont remplacées par des crédits d'impôt. Au lieu de soustraire ces exemptions et déductions de leur *revenu*, les contribuables déduiront les crédits directement de l'*impôt à payer*.

Des notes explicatives vous aideront à compléter la feuille de calcul. Avant de commencer, vous auriez peut-être intérêt à lire la description du nouveau régime dans la brochure intitulée *La réforme fiscale et les ménages canadiens*.

Feuille de calcul illustratif

Calcul du revenu imposable			
Sources de revenu			
Revenu d'emploi	.....	+	.....
Allocations familiales	.....	+	.....
Intérêt et autre revenu de placement	.....	+	.....
Autre revenu	.....	=	.....
Revenu total (additionnez)	.....		.....
Déductions			
Régime de pension agréé (cotisations)	.....	+	.....
Régime enregistré d'épargne-retraite (cotisations)	.....	+	.....
Cotisations syndicales	.....	+	.....
Frais de garde d'enfants ⁽¹⁾	=
Total (additionnez toutes les déductions)	.....		.....
Revenu net (soustrayez le total des déductions du revenu total)	.....		.....
Revenu imposable ⁽²⁾

Calcul de l'impôt à payer			
Impôt sur le revenu imposable ⁽³⁾
Crédits			
Régimes de pensions du Canada/de rentes du Québec ⁽⁴⁾	+
Assurance-chômage ⁽⁴⁾	+
Crédit personnel de base	.....	+	1,020
Personne mariée ⁽⁵⁾	+
Enfant de 18 ans et moins ⁽⁶⁾	+
Dons de charité ⁽⁷⁾	=
Total (additionnez tous les crédits)	.....		.....
Impôt fédéral de base (soustrayez le total des crédits de l'impôt sur le revenu imposable)	.....		.....
Calcul de l'impôt fédéral de base			
Surtaxe (3% de l'impôt fédéral de base)	.....	+	.....
Total partiel (ajoutez la surtaxe à l'impôt fédéral de base)	.....		.....
Autres crédits			
Crédit d'impôt remboursable pour enfants ⁽⁸⁾	+
Crédit remboursable pour taxe de vente ⁽⁹⁾	=
Total (additionnez les autres crédits)	.....		.....
Total partiel (soustrayez les autres crédits du total partiel précédent)	.....		.....
Abattement d'impôt (16.5 % de l'impôt fédéral de base)	.....	=	.....
Impôt fédéral net	.....		.....

Notes explicatives

- (1) La déduction maximale des frais de garde d'enfants en 1988 s'élève à \$4,000 pour chaque enfant de 6 ans et moins et de \$2,000 pour chaque enfant de 7 à 14 ans.
- (2) Le revenu imposable sera le même que le revenu net, sauf si vous avez droit à certaines déductions spéciales comme la perte en capital d'autres années.
- (3) L'impôt fédéral sur le revenu imposable est de 17% du revenu imposable sur les premiers \$27,500; ou de \$4,675, plus 26% des \$27,500 suivants; ou de \$11,825, plus 29% de la tranche suivante dépassant \$55,000.
- (4) Les crédits au titre du RPC/RRQ et de l'assurance-chômage correspondent à 17% des cotisations.
- (5) Pour ceux qui déclarent un conjoint à charge, le crédit pour personne mariée s'élève à \$850. Ce crédit est réduit de 17% du revenu du conjoint à charge dépassant \$500.
- (6) Le crédit d'impôt pour enfants est de \$65 pour chacun des deux premiers enfants de 18 ans et moins et de \$130 pour le troisième enfant et les suivants.
- (7) Le crédit pour dons de charité correspond à 17% du total des dons jusqu'à \$250, plus 29% pour toute portion supérieure à ce montant.
- (8) Le crédit d'impôt remboursable pour enfants est de \$559 par enfant. Pour ceux qui n'ont pas de reçus de frais de garde d'enfants, un supplément de \$100 sera versé pour chaque enfant de 6 ans et moins. Le crédit est réduit de 5% du revenu familial net supérieur à \$24,090.

(9) Le crédit remboursable pour taxe de vente fédérale est de \$70 par adulte et de \$35 par enfant; il est réduit de 5% du revenu familial net supérieur à \$16,000. Étant remboursable, il est versé à la personne qui fait la déclaration d'impôt, même si elle n'a pas d'impôt à verser.

Comparaison entre l'ancien et le nouveau régime

Remarque: si vous comparez l'impôt fédéral payé en 1987 en vertu de l'ancien régime et celui à payer en 1988 en vertu du nouveau, en vous servant des mêmes niveaux de revenu, vous n'aurez qu'un aperçu des incidences de la réforme fiscale sur votre impôt. Celles-ci ne peuvent être mesurées qu'en comparant l'impôt de 1988 en vertu des deux régimes.

La brochure intitulée *La réforme fiscale et les ménages canadiens* renferme des comparaisons de l'impôt estimatif avant et après la réforme fiscale selon divers niveaux de revenu.

Pour de plus amples renseignements, écrivez à l'adresse suivante :

Réforme fiscale
Ministère des Finances
140, rue O'Connor
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5